

# 偿付能力报告摘要

瑞士再保险股份有限公司北京分公司  
Swiss Reinsurance Company Ltd Beijing Branch

2022 年第 1 季度

## 一、基本信息

公司名称（中文）：	瑞士再保险股份有限公司北京分公司
公司名称（英文）：	Swiss Reinsurance Company Ltd Beijing Branch
临时负责人：	Han Xue
注册地址：	北京市朝阳区针织路 23 号楼国寿金融中心 22 层 2201、2203、2205 及 2206 单元
营运资金：	人民币 43.5459 亿元
机构编码：	000058
开业时间：	二零零三年九月
经营范围：	财产保险的再保险业务；人身保险的再保险业务；上述再保险业务的服务、咨询业务；经中国银保监会批准的其他业务。
经营区域：	中国境内及境外
信息公开披露联系人姓名：	王淼、朱溶
办公室电话：	010-65638906、010-65638920
移动电话：	13910456593、13801283949
电子信箱：	max_wang@swissre.com、judith_zhu@swissre.com

## 二、管理层声明

本报告已经通过公司管理层的批准，管理层保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整、合规，并对我们的保证承担个别和连带的法律责任。

特此声明。

瑞士再保险股份有限公司北京分公司

2022年4月25日

## 三、基本情况

### (一) 股权结构和股东以及报告期内的变动情况

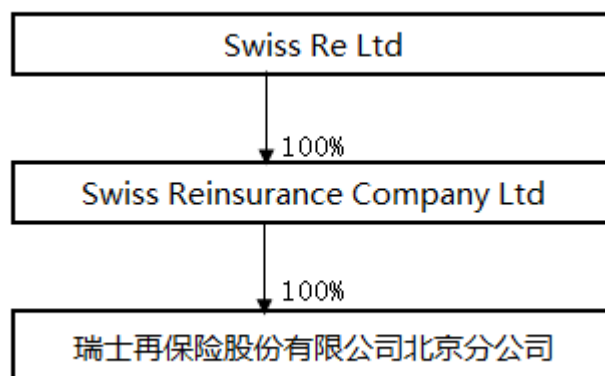
#### 1. 股权结构及其变动

总公司名称	期初投资比例	期末投资比例	投资方性质
瑞士再保险股份有限公司	100%	100%	外资

我公司为瑞士再保险股份有限公司的分公司，公司营运资金全部来自于瑞士再保险股份有限公司。

#### 2. 实际控制人

我公司的实际控制人是瑞再控股股份有限公司（Swiss Re Ltd）。



#### 3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

总公司名称	期末投资比例	关联关系
瑞士再保险股份有限公司	100%	总公司

#### 4. 高级管理人员的持股情况

不适用。

## 5. 报告期内股权转让情况

不适用。

### (二) 高级管理人员

#### 1. 高级管理人员的基本情况

##### *Han Xue (韩雪) 38岁*

韩雪于2021年3月起担任瑞士再保险股份有限公司北京分公司副总经理（批准文号：银保监复[2021]161号）。他同时担任瑞士再保险中国副总裁、亚洲执行委员会委员。

韩雪于2020年7月加入瑞士再保险股份有限公司北京分公司。他在中国及海外保险业工作超过12年，历任多个高级管理职位，是一位能力全面的管理者。在加入瑞士再保险之前，韩雪先后担任澳大利亚RACQ财产险公司精算师，Allianz Partners（德国安联集团子公司）澳洲区精算负责人、北亚区首席核保官、中国区首席销售官，以及安世联合保险经纪公司总经理，之后曾任AXA Partners（法国安盛集团子公司）中国区总裁。韩雪拥有丰富的行业洞察与经验，具备战略性的商业思维及实践，在准备金与负债评估、核保定价、产品创新、企业并购、销售管理/跨平台合作以及公司战略决策及制定等诸多领域均有建树。

韩雪毕业于澳大利亚国立大学并获精算学荣誉学士学位，为澳大利亚注册精算师。

##### *CHING SEZ WAN WINNIE (程思韵) 42岁*

程思韵于2021年7月起担任瑞士再保险股份有限公司北京分公司副总经理（批准文号：银保监复[2021]514号）。她同时担任瑞士再保险北亚洲区人寿及健康再保险业务部负责人，也是瑞士再保险亚洲执行委员会、亚洲销售领导团队及亚洲人寿和健康险管理委员会的成员。

程思韵于2012年6月加入瑞士再保险，曾先后担任亚洲区健康与医疗解决方案负责人和东南亚、印度、中国香港和台湾地区人寿和健康险客户市场负责人等职务。在加入瑞士再保险之前，程思韵曾在华信惠悦咨询公司担任精算顾问，之后在RGA美国再保险公司担任中国香港和东南亚地区的市场营销精算师。

程思韵在精算和再保险领域有近 20 年的经验，并拥有在英国、日本、新加坡、中国大陆和中国香港地区的跨地域工作经历。她具有深厚的行业知识和文化洞察力，尤其熟知亚太地区多元化的市场需求和运营环境。

程思韵是英国精算师协会会员，并拥有英国伦敦经济学院的精算学学士学位。

### **孙能武 42 岁**

孙能武于 2011 年 5 月起担任瑞士再保险股份有限公司北京分公司合规负责人（批准文号：保监法规[2011]570 号）。

孙能武于 2006 年 3 月加入瑞士再保险股份有限公司，曾先后在香港分公司和北京分公司担任法律助理、法律顾问和法律合规部的部门负责人等职务。孙能武毕业于英国牛津大学，获法学硕士学位，具有中国法律职业资格和企业法律顾问执业资格。

### **郝英倩 46 岁**

郝英倩于 2015 年 6 月起担任瑞士再保险股份有限公司北京分公司副总经理（批准文号：保监许可[2015]569 号）。

郝英倩于 2010 年 8 月加入瑞士再保险股份有限公司北京分公司。此前她在美国利宝互助保险公司北京代表处及 LIU (Liberty International Underwriting) 香港工作多年，后于北京鑫恒投资管理有限公司担任总裁助理，管理其下保险经纪和公估公司，并担任营业部负责人。郝英倩毕业于首都经济贸易大学并取得金融学学位，后于北京大学获得金融学硕士学位。

### **刘广君 42 岁**

刘广君于 2019 年 12 月起担任瑞士再保险股份有限公司北京分公司总精算师（批准文号：银保监复[2019]1164 号）。

刘广君于 2017 年 2 月加入瑞士再保险股份有限公司北京分公司并担任精算责任人职务。此前他曾在史带财产保险股份有限公司工作，担任精算责任人兼风控精算部门负责人。刘广君毕业于南开大学并取得金融学硕士学位，是中国精算师协会的正式成员。

### **张林刚 48 岁**

张林刚于 2020 年 5 月起担任瑞士再保险股份有限公司北京分公司副总经理（批准文号：银保监复 [2020]298 号）。自 2021 年 1 月起，他同时担任永诚财产保险股份有限公司监事（批准文号：沪银保监复 [2021]53 号）。

张林刚于 2019 年 12 月加入瑞士再保险股份有限公司北京分公司并担任风险管理部高级副总裁职务，此后于 2020 年 5 月起任北京分公司首席风险官。此前曾先后担任哈特福德保险集团精算总监、利宝互助保险集团高级精算师和鼎睿再保险有限公司高级副总裁等职务。张林刚毕业于中国东南大学并获工学学士学位，后于美国波士顿大学获工学博士学位，现为北美财险及意外险精算师（FCAS）会员。

### **王淼 41 岁**

王淼于 2020 年 5 月起担任瑞士再保险股份有限公司北京分公司财务负责人（批准文号：银保监复 [2020]297 号）。

王淼于 2004 年加入瑞士再保险股份有限公司北京分公司，曾先后担任财务会计、高级会计、财务经理和财务部门负责人等职务。此前于德勤会计师事务所任高级审计师职务。王淼毕业于北京外国语大学并获英语学士学位，后于德国普夫茨海姆应用科技大学获工商管理硕士（MBA）学位，现为中国注册会计师协会会员和英国特许公认会计师协会资深会员。

## **2. 高级管理人员的变更情况**

因工作调整，瑞士再保险股份有限公司北京分公司副总经理 CHING SEZ WAN WINNIE（程思韵）于 2022 年 4 月 1 日卸任副总经理职务。

## **3. 高级管理人员的薪酬情况**

本季度不适用。

**（三）子公司、联营企业及合营企业（无）**

**（四）报告期内受到的处罚及违规信息（无）**

## 四、主要指标

### 1. 偿付能力充足率指标（单位：人民币万元）

指标名称	本季度数	上季度数	下季度预测数
认可资产	3,863,215.70	3,754,213.31	4,038,867.51
认可负债	3,023,140.07	2,919,484.83	3,191,287.09
实际资本	840,075.63	834,728.48	847,580.42
核心一级资本	772,178.70	834,728.48	777,354.36
核心二级资本	0.00	0.00	0.00
附属一级资本	66,699.83	0.00	59,533.34
附属二级资本	1,197.10	0.00	10,692.73
量化风险最低资本	239,029.15	210,767.11	250,913.29
控制风险最低资本	2,127.36	1,875.83	2,233.13
附加资本	-	-	-
最低资本	241,156.51	212,642.94	253,146.42
核心偿付能力溢额	531,022.19	622,085.54	524,207.93
综合偿付能力溢额	598,919.13	622,085.54	594,434.00
核心偿付能力充足率	3.20	3.93	3.07
综合偿付能力充足率	3.48	3.93	3.35

## 2. 流动性风险监管指标和监测指标（单位：人民币万元）

监管指标	本季度数	上季度数 (仅供参考)
LCR1流动性覆盖率- 基本情景未来3个月	111%	185%
LCR1流动性覆盖率- 基本情景未来12个月	106%	143%
LCR2流动性覆盖率- 必测压力情景未来3个月	1732%	1124%
LCR2流动性覆盖率- 必测压力情景未来12个月	390%	425%
LCR3流动性覆盖率- 必测压力情景未来3个月	148%	98%
LCR3流动性覆盖率- 必测压力情景未来12个月	111%	132%
LCR2流动性覆盖率- 自测压力情景未来3个月	1156%	1574%
LCR2流动性覆盖率- 自测压力情景未来12个月	283%	253%
LCR3流动性覆盖率- 自测压力情景未来3个月	139%	162%
LCR3流动性覆盖率- 自测压力情景未来12个月	103%	119%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	13%	28%
本年度累计净现金流	-756.13	-30,838.38
上一会计年度净现金流	-30,838.38	-66,797.86
上一会计年度之前的会计年度净现金流	-66,797.86	110,267.56

监测指标	项目	数值
一、经营活动净现金流	指标值	-33,855.09
	经营活动现金流入本年累计数	10,745.70
	经营活动现金流出本年累计数	44,600.79
二、特定业务现金流支出占比	指标值	0.04
	特定业务赔付支出	0.00
	特定业务已发生已报案未决赔款准备金	0.00
	公司整体赔付支出	28,136.08
	公司整体已发生已报案未决赔款准备金	2,830.49
三、应收分保账款率	指标值	0.04
	逾期 180 天以上的应收分保账款期末账面价值	40,330.97
	应收分保账款期末账面价值	973,783.57
四、现金及流动性管理工具占比	指标值	0.01
	现金及流动性管理工具期末账面余额	24,696.23
	期末总资产	3,964,874.35
五、季均融资杠杆比例	指标值	0.00
	季度内各月末同业拆借、债券回购等融入资金余额合计算术平均值	0.00
	期末总资产	3,964,874.35
六、AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	指标值	0.00
	AA 级(含)以下境内固定收益类资产期末账面价值	0.00
	期末总资产	3,964,874.35
七、持股比例大于 5%的上市股票投资占比	指标值	0.00
	持股比例大于 5%的上市股票投资的账面价值合	0.00
	期末总资产	3,964,874.35
八、应收款项占比	指标值	0.25
	应收保费	0.00
	应收分保账款	973,783.57
	期末总资产	3,964,874.35
九、持有关联方资产占比	指标值	0.00
	持有的交易对手为关联方的投资资产总和	0.00
	期末总资产	3,964,874.35

### 3. 经营指标（单位：人民币万元）

指标名称	本季度数	本年累计数
保险业务收入	469,530.53	469,530.53
净利润	4,485.65	4,485.65
总资产	3,964,874.35	3,964,874.35
净资产	831,333.28	831,333.28
保险合同负债	2,397,077.82	2,397,077.82
基本每股收益（元）	N/A	N/A
净资产收益率（%）	0.54	0.54
总资产收益率（%）	0.11	0.11
投资收益率（%）	0.79	0.79
综合投资收益率（%）	0.79	0.79
未决赔款准备金与赔款支出比（%）	469.30	469.30
综合费用率（%）	27.62	27.62
综合赔付率（%）	74.17	74.17
综合成本率（%）	108.62	108.62

## 五、风险管理能力

### （一）公司类型

公司成立日期	2003年9月27日
最近会计年度签单保费(分保费收入, 万元)	1,876,251
总资产(万元)	3,964,874
省级分支机构数量	不适用
公司类型	II类

### （二）监管部门对我公司最近一次偿付能力风险管理评估的结果

2018年银保监会对我公司偿付能力风险进行了评估，评估结果为78.22分。各项得分见“（五）偿付能力风险管理能力监管评估的各项得分”部分。

### （三）报告期内风险管理改进措施及各项措施的实施进展情况

自2016年以来，我公司遵照监管要求编制中国风险导向偿付能力体系（“偿二代”）下的偿付能力报告并开展风险管理及偿付能力管理相关工作。参与人员包括我公司财务、精算、风险管理部门业务骨干，目前已经形成了比较成熟的偿付能力报告编报流程及风险管理内部流程。我公司为瑞士再保险股份有限公司的分公司，我公司的集团公司为全球领先再保险公司，在风险管理制度建设上有较完善的系统和丰富的经验。我公司按照监管要求，在北京分公司设立了偿二代实施领导小组，负责推进偿二代实施工作。小组由北京分公司总经理牵头，成员包括财务、精算、风险管理、投资和业务等相关部门。各项偿二代相关工作有序进行，分工明确、责任清晰。

2022年第一季度在上季度工作的基础上，主要开展了如下工作：

1. 按照银保监会要求，我公司上报了2021年第三季度偿二代风险综合评级数据。在此次综合评级中，我公司被评为A类公司。同时完成二期工程下风险综合评级的行业测试工作并进行意见反馈；

2. 为进一步提高制度执行有效性，风险管理部、精算部、财务部等多部门在本季度进行分公司偿付能力应急演练的准备工作。正式演练拟于二季度进行。

#### **（四）风险管理自评**

我公司根据《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：偿付能力风险管理要求与评估》中的相关要求，结合公司上一年度风险管理自评（SARMRA）情况，由风险管理部组织协调各部门于 2021 年第四季度对公司风险管理基础与环境、目标与工具、保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险九个部分开展了年度自评工作。通过公司高级管理层审批的自评结果为 83.78 分，所有评分依据及支持性文档均已进行整理并留档备查。

由于我公司在过去三年内未纳入银保监会 SARMRA 评估公司范围，在计算偿付能力充足率时，仍然采用 2018 年监管评估结果 78.22 分计算控制风险最低资本。

#### **（五）偿付能力风险管理能力监管评估的各项得分**

我公司最近一次监管评估为 2018 年，评估结果为 78.22 分。其中：基础与环境 14.99 分，目标与工具 7.19 分，保险风险管理能力 9.20 分，市场风险管理能力 7.42 分，信用风险管理能力 7.21 分，操作风险管理能力 7.48 分，战略风险管理能力 8.20 分，声誉风险管理能力 7.62 分，流动性风险管理能力 8.92 分。

## 六、风险综合评级（分类监管）

### （一）风险综合评级信息

#### 1. 最近两次风险综合评级结果

2021 年三季度：A；

2021 年四季度：A。

#### 2. 公司已采取或者拟采取的改进措施

无

### （二）难以量化的风险状况评估

#### 1. 操作风险

我公司在集团公司的整体保障体系下对操作风险进行识别和管理，目的在于有效识别并管理潜在可能导致重大经济损失或严重声誉损害的操作风险。我公司的内控系统也建立在该体系的基础之上。

与其它类型风险不同，由于瑞士再保险从承担的操作风险中，不获得明确的财务收益，因此对于该风险的管理也不同于其他类型的风险。瑞士再保险采取的方法基于三道防线的概念，以求在整个集团内部建立强大的、一致的操作风险文化，以自主性和责任感为首要原则。操作风险管理的最终目标并不是彻底杜绝风险，而是对于超过瑞士再保险风险容忍范围的风险进行识别、评估、防患于未然、并有效地采取措施避免产生严重的运营损失。评估操作风险时，首要决定在于是否需要采取额外行动并使用额外资源来降低风险，该决定应该在负责人的风险评估（自查评估）之中体现。

在风险管理流程（识别、评估、决策与缓解）中，我公司采用风险与控制自查评估、运营事故报告、问题管理等方法，并同时获得风险管理团队的人员与系统支持。风险管理部门进行独立的风险评估、定期监控，并向内部及外部相关方报告。

此外，以分公司负责人为首的管理层，自 2014 年起开始利用风险矩阵来进行风险识别并采取相应行动。我公司各个职能的负责人全部参与进行风险识别并商讨应对计划。风险管理部

门对管理层提出的风险评估给与充分的意见与建议。我公司将持续利用风险矩阵的方式管理操作风险，该方式将有助于分公司风险意识的提高与风险文化的改良。

分公司继续严格遵循现有的各项操作风险管理标准和制度，各业务线遵循各项内部操作流程有序开展工作。

总体来看，分公司操作风险管控有序，风险可控。

## 2. 战略风险

瑞士再保险集团董事会负责批准集团战略并以此监督经营业绩。集团财务和风险管理委员会协助董事会对可能影响风险容忍度和资本充足性的战略风险进行管理。风险管理基于集团业务、资本计划和战略性交易，并具有前瞻性。

集团董事会成员对战略风险管理全权负责。董事会仔细研究多年的情况，考虑相应的风险，并监督所选战略下制定的业务计划的逐年执行情况。战略执行的相关操作风险通过集团整体保障体系进行评估管理。这一体系包括业务管理、风险管理和独立的内部审计。

我公司主要针对以下方面进行战略风险管理：

- ✓ 为应对当前市场和监管的快速变化，分公司积极地监控和应对监管和市场发展；
- ✓ 加强人才管理规划和评估过程中的交流沟通，加强辅导计划并完善培训计划；
- ✓ 平衡长期战略与短期执行风险。定期进行在途业务评估，增强同目标客户的交流互动，抓住各种机遇，以及尝试降低单一客户集中度。
- ✓ 通过建立本地的风险矩阵和利用本地风险管理资源，形成更加有效的监督和治理，使公司的风险承担活动更加高效、可控，以平衡增长与控制；

执行力方面，管理层审核当前的培训效率和频率，确保合规培训的完整性。

为确保达到预期效果，管理层进行定期的回顾，以检查实施的情况及识别潜在的其他战略风险。目前公司战略风险总体可控。

## 3. 声誉风险

瑞士再保险的持续成功源于长期以来公司在客户、投资者、员工和其他利益相关者之间建立的互信和良好声誉。公司设有企业传讯部，专职负责企业形象的建立和宣传，公开、准确地向市场传递我们的全球风险知识与洞察、研究成果、经营业绩、战略策略以及高层人事变动等信息，并与媒体进行及时有效的沟通，确保对公司的报道客观而准确。

公司积极加强声誉风险管理和文化建设，已根据中国银保监会于 2021 年 2 月 8 日印发的《银行保险机构声誉风险管理办法（试行）》要求，对相关制度和流程进行了改进，修订完成《瑞士再保险股份有限公司北京分公司声誉风险管理标准》，并于 2021 年 6 月经审批生效。

公司建立了严格的媒体制度和发言人制度，需要接受媒体访问的员工都经过专业的媒体培训。同时，我们每年为新入职员工举办讲座，宣讲公司的价值观、目标及使命，确保员工理解和遵循公司的对内对外沟通立场、行为准则和媒体政策。

公司关注到某些业务交易可能会带来环境、社会经济和道德方面的风险，进而影响企业声誉。同时，操作性失误也会影响企业声誉。所以公司在对外发布的新闻稿件、专业文章及出版物、演讲培训内容等方面都积极征询企业传讯部、法律合规部等相关部门的专业意见，加强内部控制，增进与外部利益相关方的沟通，从而积极有效地防范企业声誉可能遭受的损害。

在致力于创造经济价值的同时，我们也积极承担企业社会责任，以增强全社会的抗风险能力为己任，将可持续发展做为公司的核心价值。我们通过瑞再基金会在全世界范围内发起和支持各种公益项目，让员工亲身参与到当地的慈善事业中。近年来，我们持续支持北京燕京小天鹅公益学校，并组织员工开展志愿者支教活动。从 2019 年起，我们通过与公益机构合作，为偏远地区捐助“梦想中心”，帮助欠发达地区青少年享有更好的受教育的机会。2020 年初，瑞士再保险集团及瑞再基金会向湖北省慈善总会捐款 20 万美元，定向用于为武汉雷神山医院提供紧缺的医疗物资和设备，为奋斗在抗疫一线的医护人员提供支持和保护。在 2020 年末，我们又向湖北慈善总会捐助 30 万元人民币，用于帮助参与抗疫的医护人员缓解心理压力，加强心理健康与疏导的相关工作。

公司一直坚持进行媒体监测，密切关注传统媒体、行业媒体、门户网站、社交媒体等相关报道，定期总结汇报，确保对公司的舆情信息有及时、全面的了解。目前公司声誉风险整体可控。

#### 4. 流动性风险

瑞士再保险拥有一整套流动性政策和措施，进行流动性风险管理。集团的目标在于：

- 保证充足的流动性以满足融资的需要（即使在恶劣的形势下）；
- 通过内部转移定价，保证融资的费用在市场上属合理范围；
- 保证有多样化的资源来满足瑞士再保险的剩余融资要求；
- 保证在业务规划与金融市场风险管理中考虑公司长期的流动性需求。

瑞士再保险对流动性风险的管理手段与资本充足度的管理手段一致，但同时又有区别。流动性是基于一段时间内的净现金流而不是基于资本金水平突然变化的潜在可能。

瑞士再保险的核心业务主要通过保费收入产生现金流，其面对的流动性风险主要源于两个方面：一个是需要赔偿极端损失事件的可能性，另一个是集团内部资金流动受到监管条件的约束。

瑞士再保险的核心流动性政策是通过持有不受约束的流动资产和现金，保持足够的流动性以满足各种压力情况下产生的融资需要。为了应对集团内部资金流动所受的监管制约，流动性管理将集团内部分支机构划分为若干小组，称为流动性平台。每个流动性平台的组成包括母公司和其不受监管制约，可将资金自由划转至母公司的分支机构。

根据我公司管理层和集团资产管理部门共同制定的投资指引要求，我公司应持有有一定水平的流动性投资，所有投资应 100%用于政策性银行债、政府债券、央行票据、货币市场基金和现金存款。鉴于公司负债的性质，这一投资指引极为保守，因而公司的流动性风险非常小。

我公司按照《监管规则 13 号:流动性风险》中列示的方法评估流动性风险，列报基本情景下和压力情景下的相关流动性监管指标和监测指标。本季度的流动性指标计算结果见“四、主要指标”部分。

我公司流动性风险在未来一年均处于可控范围内。

## 七、重大事项

### (一) 本季度分支机构的批筹和开业

不适用。

### (二) 重大再保险合同

重大再保险分入合同：

分出人	与分出人的 关联关系	再保险合同 类型	分入保费 (万元)	保险责任	本季度支付的赔款 (万元)	合同期限
中国太平洋财产保险股份有限公司	无	比例	53,433	多险种	30,475	2022.01.01- 2022.12.31
中国人民财产保险股份有限公司	无	比例	49,699	多险种	29,537	2022.01.01- 2022.12.31
中国平安财产保险股份有限公司	无	比例	46,343	车险	20,850	2022.01.01- 2022.12.31
新华人寿保险股份有限公司	无	比例	35,689	健康险、寿险	37,933	长期
中国人寿财产保险股份有限公司	无	比例	24,493	多险种	10,479	2022.01.01- 2022.12.31

重大再保险分出合同：

我公司在 2022 年继续与关联方 Swiss Re Asia Pte. Ltd.（关联关系：总公司控制或施加重大影响的法人）从事再保险关联交易，合同期间为 2022.01.01-2024.12.31，保险责任为多险种，交易方式为按照会计年度安排的成数比例合同分保。根据合约规定，我公司将符合合约条件的业务按 90% 的比例放入合约，相应的保费、手续费、赔款均按相关约定进行季度结算。我公司根据瑞士再保险的定价模型，对合约数据和风险进行评估，所拟定的价格符合瑞士再保险内部对于中国市场的统一核保政策。2022 年 1 季度该交易的分出保费为人民币 42.25 亿元，摊回分保赔款为人民币 25.39 亿元。

### (三) 重大投资行为

未发生重大投资行为。

### (四) 重大投资损失

未发生重大投资损失。

### (五) 重大融资事项

未发生重大融资事项。

### (六) 重大关联方交易

#### 1. 与日常经营相关的关联交易

关联方	交易内容	定价原则	交易价格	交易金额 (万元)	占同类交易 金额比例	结算方式
永诚财产保险股份有限公司	2022年1月28日与永诚签订了财产险工程险一揽子成数再保合同，合同期限为2022年1月1日至2022年12月31日，预估分保费收入人民币10,000万元。	我分公司根据公司的定价模型，对合同数据和风险进行评估，所拟定的价格符合瑞再内部对于中国市场的统一核保政策。	根据公司定价政策制定。	10,000.00	0.5%	季度结算
永诚财产保险股份有限公司	2022年1月28日与永诚签订了财产险工程险成数溢额比例再保合同，合同期限为2022年1月1日至2022年12月31日，预估分保费收入人民币24,788万元。	我分公司根据公司的定价模型，对合同数据和风险进行评估，所拟定的价格符合瑞再内部对于中国市场的统一核保政策。	根据公司定价政策制定。	24,788.40	1.1%	季度结算

#### 2. 资产转让、股权转让等关联交易

无。

#### 3. 债权、债务、担保事项

无。

#### 4. 其他重大关联交易

无。

### **（七）重大诉讼事项**

#### 1. 报告期内已经判决执行的重大诉讼事项情况

无。

#### 2. 报告日存在的未决诉讼事项情况

报告日存在的未决诉讼事项为劳动合同争议，金额较小，不对公司净资产、实际营运和偿付能力造成影响。

### **（八）重大担保事项**

未发生重大担保事项。

### **（九）其他重大事项**

未发生其他重大事项。

## 八、管理层分析与讨论

### （一）偿付能力充足率变化及其原因

2022年1季度我公司核心偿付能力充足率为320%，最低资本24.1亿元，实际资本84.0亿元，核心一级资本77.2亿元。

多年来我公司一直致力于建立健全分公司层面偿付能力管理制度，使分公司在中国的资本状况能够适应当地市场迅速蓬勃的发展。在“偿一代”指标体系下，我公司偿付能力近年来一直保持充足，这也使得在“偿一代”向“偿二代”过渡期间我公司无需进行特别的改善偿付能力状况的措施。

偿二代正式实施后我公司在日常偿付能力工作中采取的管理措施主要包括：

- 1) 制定分公司层面的资本管理框架，紧密监控目标资本，将资本管理工作制度化；
- 2) 加强财务部门和精算部门的协作，将季度偿付能力预测工作精细化；
- 3) 优化营运资金注入的内部管理流程，确保在紧密监控偿付能力充足率变动的同时能够随时补充营运资金。

2021年为促进我公司在中国业务的健康可持续发展，确保在“偿二代”监管规则下有更充足的偿付能力，总公司缴纳的新增货币人民币3,000,000,000元已到位并在2021年11月获得银保监会批准。

本季度我公司的实际资本比上季度增加0.5亿元，为业务正常变化，无重大波动。

我公司量化风险最低资本中，保险风险约19.3亿元，市场风险约2.4亿元，信用风险约15.0亿元，风险分散效应12.8亿元，量化风险最低资本23.9亿元。保险风险中非寿险业务约7.6亿元，寿险业务约11.7亿元。我公司与境外集团下属公司制定转分保安排，将保险风险进一步向全球进行分散，以减少我公司自留在中国境内的保险风险。但与此同时，会产生较大金额的应收分保准备金，随之带来的是信用风险的大幅上升。我公司本季度最低资本和上季度相比有所上升，主要原因在于寿险业务保险风险和信用风险均有所增加。和上季度相比，我公司本季度的量化风险最低资本上升了2.8亿元。本季度我公司开始按照偿二代二期规则编报偿付能力报告，这是造成寿险业务保险风险上升的主要原因。信用风险的增加主要原因是一部分应收分保账

款账龄的变化。我公司资金全部投资于政府债券和央行票据等无风险产品，以避免进一步产生信用风险。不可避免的是，固定收益产品投资会带来利率风险。我公司市场风险主要来源于 70.7 亿元政府债券投资产生的利率风险。我公司资产管理部通过及时的资产负债久期匹配等措施监控固定收益产品投资情况，以避免产生不必要的资产负债错配风险。我公司 SARMRA 评分为 78.22 分，控制风险最低资本约 0.2 亿元。

## **（二）流动性风险监管指标变化及其原因**

流动性风险监管指标包括流动性覆盖率、经营活动净现金流回溯不利偏差率及净现金流。我公司本季度流动性覆盖率及经营活动净现金流回溯不利偏差率较上季度无重大变动，基本保持稳定，且均符合监管达标要求。“本年度累计净现金流”指标变化较大（本季度-756 万元，上季度-30,838 万元），主要原因是上季度我公司将经银保监会批准后的增资金额用于存放资本保证金及投资政府债券。

## **（三）风险综合评级结果变化及其原因**

本季度风险综合评级结果无变化。

## 九、外部机构意见

1. 上一年度第四季度报告的审计意见  
本季度不适用。
2. 有关事项审核意见  
本季度不适用。
3. 信用评级有关信息  
本季度不适用。
4. 外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见  
本季度不适用。
5. 报告期内外部机构的更换情况  
本季度不适用。

## 十、实际资本

### (一) 实际资本表 (单位: 人民币元)

行次	项目	期末数	期初数
<b>1</b>	<b>核心一级资本</b>	<b>7,721,786,998.52</b>	<b>8,347,284,819.41</b>
1.1	净资产	8,313,332,789.36	8,275,642,635.08
1.2	对净资产的调整额	<b>(591,545,790.84)</b>	<b>71,642,184.33</b>
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	(8,262,950.62)	(8,813,813.99)
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额		
1.2.3	投资性房地产 (包括保险公司以物权方式或通过子公司等方式持有的投资性房地产) 的公允价值增值 (扣除减值、折旧及所得税影响)		
1.2.4	递延所得税资产 (由经营性亏损引起的递延所得税资产除外)	(75,685,373.06)	
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金		
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	353,626,218.00	
1.2.7	符合核心一级资本标准的负债类资本工具且按规定可计入核心一级资本的金额		
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	(861,223,685.16)	80,455,998.32
<b>2</b>	<b>核心二级资本</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1	优先股		
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余		
2.3	其他核心二级资本		
2.4	减: 超限额应扣除的部分		
<b>3</b>	<b>附属一级资本</b>	<b>666,998,345.06</b>	<b>-</b>
3.1	次级定期债务		
3.2	资本补充债券		
3.3	可转换次级债		
3.4	递延所得税资产 (由经营性亏损引起的递延所得税资产除外)	75,685,373.06	
3.5	投资性房地产 (包括保险公司以物权方式或通过子公司等方式持有的投资性房地产) 公允价值增值可计入附属一级资本的金额 (扣除减值、折旧及所得税影响)		
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	591,312,972.00	
3.7	其他附属一级资本		
3.8	减: 超限额应扣除的部分		
<b>4</b>	<b>附属二级资本</b>	<b>11,970,999.00</b>	<b>-</b>
4.1	应急资本等其他附属二级资本		
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	11,970,999.00	
4.3	减: 超限额应扣除的部分		
<b>5</b>	<b>实际资本合计</b>	<b>8,400,756,342.58</b>	<b>8,347,284,819.41</b>

## (二) 认可资产 (单位: 人民币元)

行次	项目	期末数			期初数		
		账面价值	非认可价值	认可价值	账面价值	非认可价值	认可价值
<b>1</b>	<b>现金及流动性管理工具</b>	<b>246,962,278.41</b>	<b>-</b>	<b>246,962,278.41</b>	<b>254,523,582.38</b>	<b>-</b>	<b>254,523,582.38</b>
1.1	库存现金						
1.2	活期存款	246,962,278.41		246,962,278.41	254,523,582.38		254,523,582.38
1.3	流动性管理工具						
<b>2</b>	<b>投资资产</b>	<b>7,945,802,562.37</b>	<b>-</b>	<b>7,945,802,562.37</b>	<b>8,236,224,367.26</b>	<b>-</b>	<b>8,236,224,367.26</b>
2.1	定期存款	871,340,100.00		871,340,100.00	871,340,100.00		871,340,100.00
2.2	协议存款						
2.3	政府债券	7,074,462,462.37		7,074,462,462.37	7,364,884,267.26		7,364,884,267.26
2.4	金融债券						
2.5	企业债券						
2.6	公司债券						
2.7	权益投资						
2.8	资产证券化产品						
2.9	保险资产管理产品						
2.10	商业银行理财产品						
2.11	信托计划						
2.12	基础设施投资						
2.13	投资性房地产						
2.14	衍生金融资产						
2.15	其他投资资产						
<b>3</b>	<b>在子公司、合营企业和联营企业中的权益</b>			<b>-</b>			
<b>4</b>	<b>再保险资产</b>	<b>31,069,917,110.25</b>	<b>1,008,323,539.54</b>	<b>30,061,593,570.71</b>	<b>29,610,164,696.51</b>	<b>901,505,252.12</b>	<b>28,708,659,444.39</b>
4.1	应收分保准备金	21,332,081,456.14	1,008,323,539.54	20,323,757,916.60	20,653,487,610.42	901,505,252.12	19,751,982,358.30
4.2	应收分保账款	9,737,835,654.11		9,737,835,654.11	8,956,677,086.09		8,956,677,086.09
4.3	存出分保保证金				-	-	-
4.4	其他再保险资产				-	-	-
<b>5</b>	<b>应收及预付款项</b>	<b>244,414,505.99</b>	<b>-</b>	<b>244,414,505.99</b>	<b>205,125,541.08</b>	<b>-</b>	<b>205,125,541.08</b>
5.1	应收保费				-	-	-
5.2	应收利息	89,427,283.49		89,427,283.49	79,655,318.80		79,655,318.80
5.3	应收股利				-	-	-
5.4	预付赔款				-	-	-
5.5	存出保证金				-	-	-
5.6	保单质押贷款				-	-	-
5.7	其他应收和暂付款	154,987,222.50		154,987,222.50	125,470,222.28		125,470,222.28
<b>6</b>	<b>固定资产</b>	<b>8,813,405.72</b>	<b>-</b>	<b>8,813,405.72</b>	<b>9,663,694.01</b>	<b>-</b>	<b>9,663,694.01</b>
6.1	自用房屋						
6.2	机器设备	5,838,565.54		5,838,565.54	6,491,307.60		6,491,307.60
6.3	交通运输设备						
6.4	在建工程						
6.5	办公家具	2,974,840.18		2,974,840.18	3,172,386.41		3,172,386.41
6.6	其他固定资产						
<b>7</b>	<b>土地使用权</b>			<b>-</b>			
<b>8</b>	<b>独立账户资产</b>			<b>-</b>			
<b>9</b>	<b>其他认可资产</b>	<b>132,833,676.35</b>	<b>8,262,950.62</b>	<b>124,570,725.73</b>	<b>136,750,284.77</b>	<b>8,813,813.99</b>	<b>127,936,470.78</b>
9.1	递延所得税资产	75,685,373.06		75,685,373.06	75,685,373.06	-	75,685,373.06
9.2	应急资本						
9.3	其他	57,148,303.29	8,262,950.62	48,885,352.67	61,064,911.71	8,813,813.99	52,251,097.72
<b>10</b>	<b>合计</b>	<b>39,648,743,539.09</b>	<b>1,016,586,490.16</b>	<b>38,632,157,048.93</b>	<b>38,452,452,166.01</b>	<b>910,319,066.11</b>	<b>37,542,133,099.90</b>

(三) 认可负债 (单位: 人民币元)

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
<b>1</b>	<b>准备金负债</b>	<b>22,850,418,774.67</b>	<b>22,197,440,279.35</b>
1.1	未到期责任准备金	7,242,146,423.58	6,836,619,367.04
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	1,226,281,659.16	1,185,948,709.00
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	6,015,864,764.42	5,650,670,658.04
1.2	未决赔款责任准备金	15,608,272,351.09	15,360,820,912.31
1.2.1	其中: 已发生未报案未决赔款准备金	9,593,022,990.41	9,379,775,028.14
<b>2</b>	<b>金融负债</b>	-	-
2.1	卖出回购证券		
2.2	保户储金及投资款		
2.3	衍生金融负债		
2.4	其他金融负债		
<b>3</b>	<b>应付及预收款项</b>	<b>7,364,632,539.47</b>	<b>6,981,498,882.30</b>
3.1	应付保单红利		
3.2	应付赔付款		
3.3	预收保费		
3.4	应付分保账款	7,092,949,716.76	6,559,522,535.45
3.5	应付手续费及佣金		
3.6	应付职工薪酬	144,666,855.16	157,389,510.73
3.7	应交税费	4,218,716.74	28,143,196.65
3.8	存入分保保证金		
3.9	其他应付及预收款项	122,797,250.81	236,443,639.47
<b>4</b>	<b>预计负债</b>		
<b>5</b>	<b>独立账户负债</b>		
<b>6</b>	<b>资本性负债</b>		
<b>7</b>	<b>其他认可负债</b>	<b>16,349,392.21</b>	<b>15,909,118.84</b>
7.1	递延所得税负债		
7.2	现金价值保证		
7.3	所得税准备	16,349,392.21	15,909,118.84
<b>8</b>	<b>认可负债合计</b>	<b>30,231,400,706.35</b>	<b>29,194,848,280.49</b>

# 十一、最低资本

最低资本表（单位：人民币元）

行次	项目	期末数	期初数
<b>1</b>	<b>量化风险最低资本</b>	<b>2,390,291,457.21</b>	<b>2,107,671,096.68</b>
<b>1.1</b>	<b>寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>1,167,393,987.84</b>	<b>838,308,492.44</b>
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	1,152,463,335.40	821,315,945.52
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	128,877,911.21	122,092,638.51
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	16,883,880.63	16,704,942.06
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	130,831,139.40	121,805,033.65
<b>1.2</b>	<b>非寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>761,476,903.89</b>	<b>724,478,067.56</b>
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	543,134,187.90	530,773,864.68
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	414,933,713.26	377,948,415.10
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	196,590,997.27	184,244,212.22
<b>1.3</b>	<b>市场风险-最低资本合计</b>	<b>243,313,374.17</b>	<b>236,668,126.49</b>
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	234,830,032.98	233,417,618.57
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本		
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本		
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本		
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本		
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	49,337,766.11	26,028,065.20
1.3.7	市场风险-风险分散效应	40,854,424.92	22,777,557.28
<b>1.4</b>	<b>信用风险-最低资本合计</b>	<b>1,503,040,744.85</b>	<b>1,320,490,153.90</b>
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本		
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,503,040,744.85	1,320,490,153.90
1.4.3	信用风险-风险分散效应		
<b>1.5</b>	<b>量化风险分散效应</b>	<b>1,284,933,553.54</b>	<b>1,012,273,743.71</b>
<b>1.6</b>	<b>特定类别保险合同损失吸收效应</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限		
1.6.2	损失吸收效应调整上限		
<b>2</b>	<b>控制风险最低资本</b>	<b>21,273,593.97</b>	<b>18,758,272.76</b>
<b>3</b>	<b>附加资本</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1	逆周期附加资本		
3.2	D-SII附加资本		
3.3	G-SII附加资本		
3.4	其他附加资本		
<b>4</b>	<b>最低资本</b>	<b>2,411,565,051.18</b>	<b>2,126,429,369.44</b>